



AÐALFUNDUR ÍSLANDSBANKA 2022





Setning fundar



**Æfingaspurning:
„Eru allir komnir með kaffi?“**



Dagskrá aðalfundar

1. Skýrsla stjórnar um rekstur og starfsemi bankans síðastliðið rekstrarár
2. Staðfesting ársreiknings bankans fyrir síðastliðið rekstrarár
3. Ákvörðun um greiðslu arðs
4. Kosning stjórnar, varastjórnar bankans og formanns stjórnar
5. Kosning endurskoðanda
6. Ákvörðun um þóknun stjórnarmanna bankans og laun nefndarmanna í undirnefndum stjórnar
7. Tillaga stjórnar um starfskjarastefnu bankans
8. Tillaga stjórnar um starfsreglur tilnefningarnefndar bankans
9. Tillaga stjórnar um heimild til kaupa á eigin hlutum og samsvarandi breyting á samþykktum
10. Önnur mál



1

Skýrsla stjórnar um rekstur og starfsemi bankans síðastliðið rekstrarár





2

Staðfesting ársreiknings bankans fyrir síðastliðið rekstrarár



Öflugt ár að baki

Íslandsbanki skráður í Nasdaq
Iceland kauphöllina



+15.300 hluthafar



**Stærsta hlutafjárútboð
á Íslandi**

Kröftugt rekstrarár hjá öllum
viðskiptaeiningum



12,3% arðsemi



**16% aukning í
rekstrartekjum**



46,2% kostnaðarhlutfall

Sterk saman¹



Starfsánægja 4,24



Liðsheild 4,67



Leiðtogavísitala 4,54

Hreyfiafl til góðra verka



1. Á skalanum 1-5 þar sem 5 er hæst



Arðsemi yfir 10% í uppfærðum fjárhagsmarkmiðum

Uppfærð fjárhagsmarkmið í ljósi góðrar afkomu

Fjárhagsmarkmið	Uppfært	Fyrri markmið	4F21	2021
Arðsemi eigin fjár	>10%	8-10% fyrir 2023 >10% langtíma	14,2% ✓	12,3% ✓
Kostnaðarlutfall	<45%	<45% fyrir 2023	45,3% ✓	46,2% ✓
Eiginfjárlutfall almenns þáttar 1	~16,5%	>16% Eiginfjárlutfall: 18,3-19,8%	21,3% ✓	21,3% ✓
Arðgreiðsluhlutfall	óbreytt	~50%		50% ✓



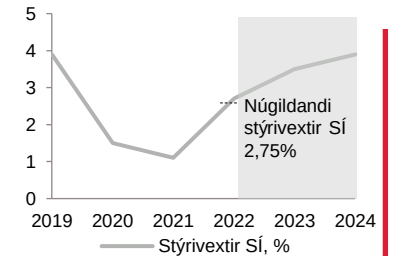
Tækifæri fyrir aukinn vöxt og arðsemi

Skýr stefna byggð á sterkum grunni



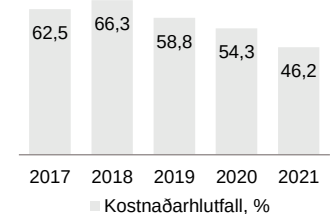
Vöxtur

- Gert er ráð fyrir að lánasafn bankans og tekjur **vaxi** í takt við **verga landsframleiðslu** og aukin umsvif í efnahagslífinu í gegnum hagsveifluna



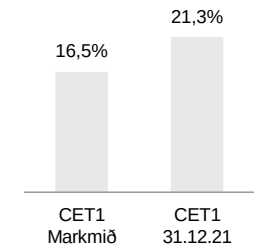
Arðsemi

- **Arðsemismarkmið >10%** stutt af vexti, kostnaðaraðhaldi og bættri samsetningu eigin fjár
- Gert er ráð fyrir að **kostnaður verði að mestu leyti óbreyttur** frá 2021-2023



Fjárhagslegur styrkur

- **11,9 ma. kr.** arðgreiðsla lögð til við aðalfund, í samræmi við arðgreiðslustefnu
- **40 ma. kr.** af umfram CET1 eigið fé, bestað á næstu 12-24 mánuðum
- **15 ma. kr.** endurkaup eigin bréfa á næstu mánuðum





REKSTRAR- REIKNINGUR





Rekstrarreikningur

Samstæða Íslandsbanka 2021

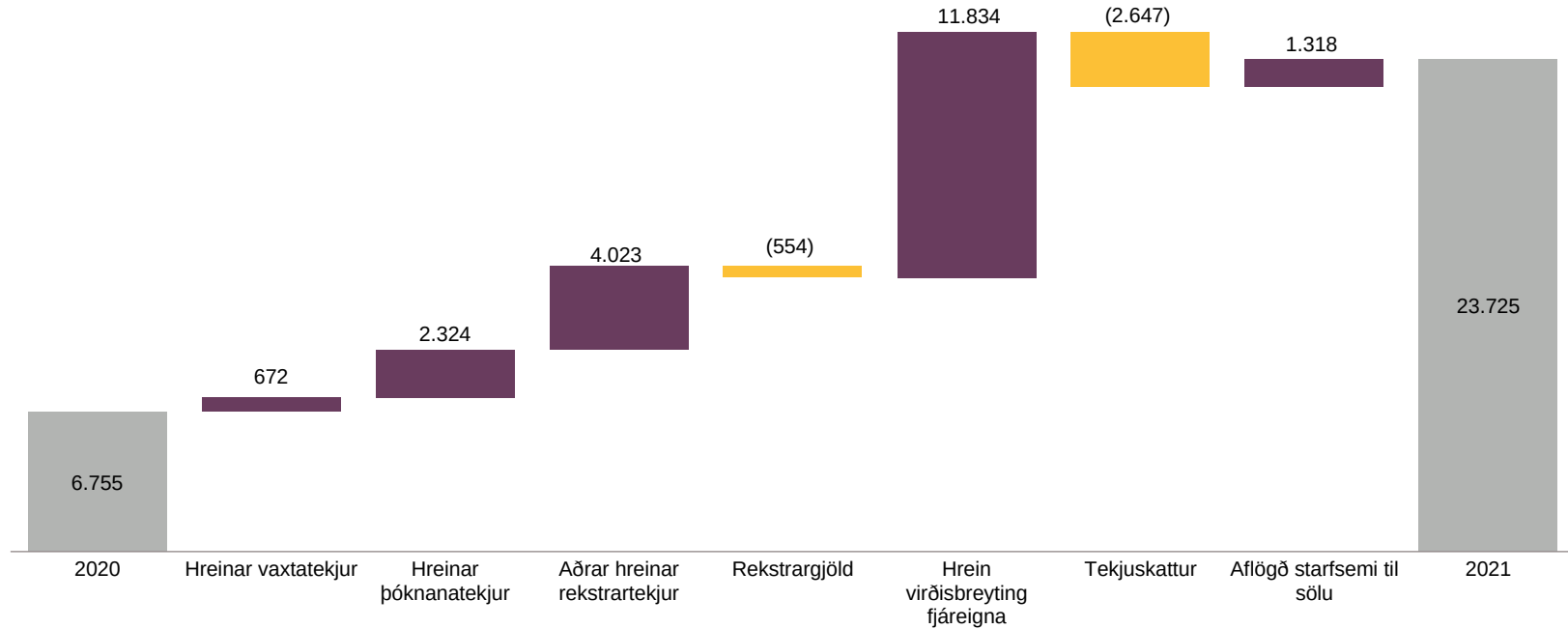
m.kr.	2021	2020	Δ
Hreinar vaxtatekjur	34.043	33.371	672
Hreinar þóknatekjur	12.849	10.525	2.324
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	2.499	(1.391)	3.890
Hreinn gengismunur	479	451	28
Aðrar rekstrartekjur	302	197	105
Rekstrartekjur samtals	50.172	43.153	7.019
Laun og launatengd gjöld	(13.397)	(12.917)	(480)
Annar rekstrarkostnaður	(9.799)	(9.829)	30
Stjórnunarkostnaður	(23.196)	(22.746)	(450)
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	(688)	(679)	(9)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(1.683)	(1.588)	(95)
Rekstrargjöld samtals	(25.567)	(25.013)	(554)
Hagnaður fyrir virðisbreytingu fjáreigna	24.605	18.140	6.465
Hrein virðisbreyting fjáreigna	3.018	(8.816)	11.834
Hagnaður fyrir skatta	27.623	9.324	18.299
Tekjuskattur	(5.119)	(2.472)	(2.647)
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi	22.504	6.852	15.652
Aflögð starfsemi til sölu, að fráðregnum tekjuskatti	1.221	(97)	1.318
Hagnaður ársins	23.725	6.755	16.970



Hagnaður óx verulega á milli ára

Hraðari efnahagsbati og bjartari horfur í ferðapjónustu skýra að hluta góða afkomu

Hagnaður – 2020 vs 2021
m.kr.

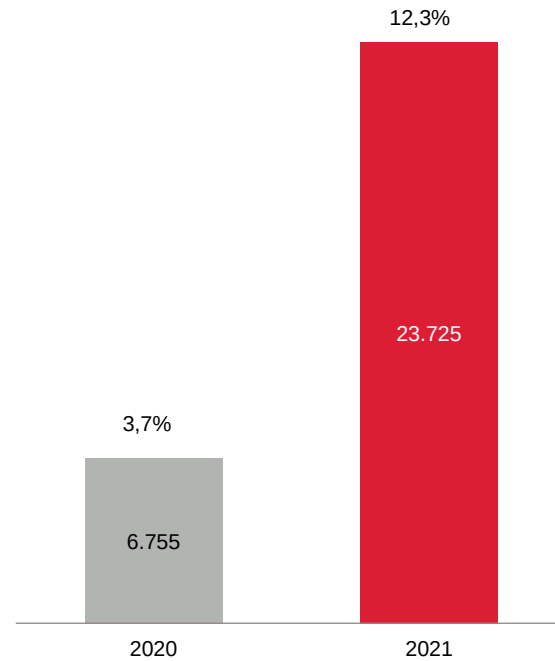




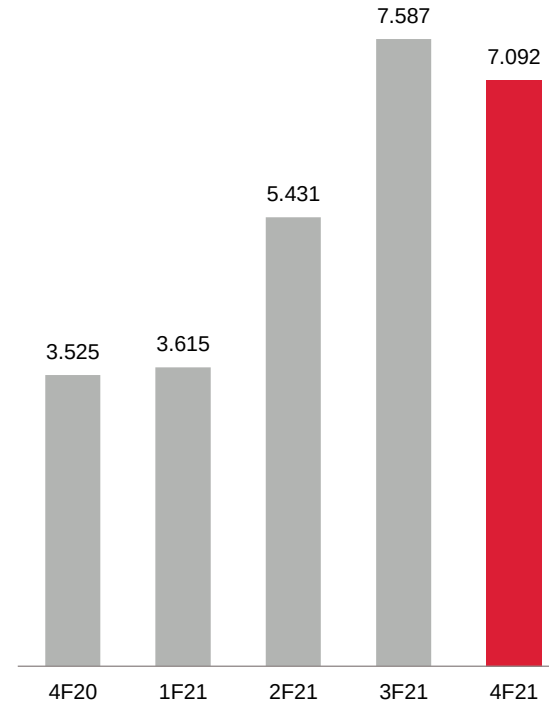
Arðsemi umfram arðsemismarkmið

Frábær árangur í öllum viðskiptaeiningum bankans

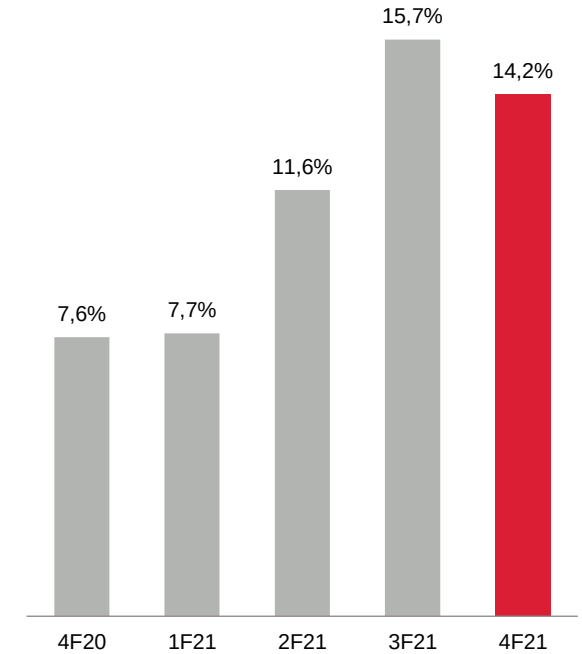
Hagnaður ársins og arðsemi eigin fjár
m.kr.



Hagnaður
m.kr.



Arðsemi eigin fjár
%

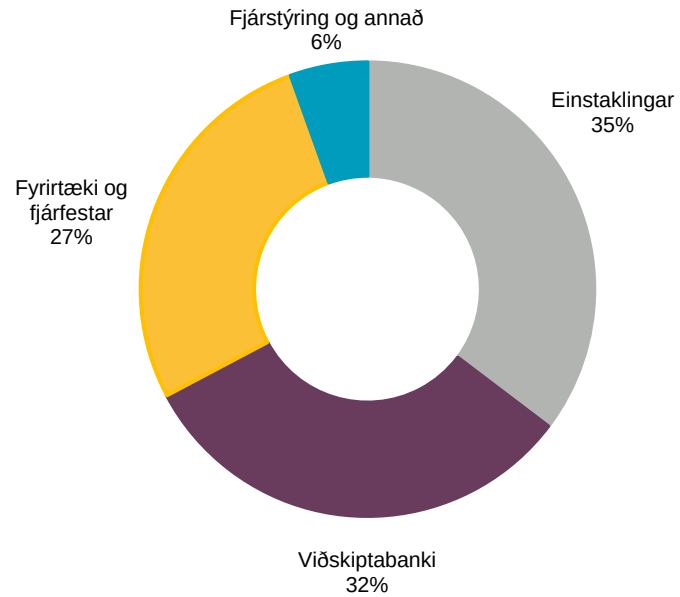




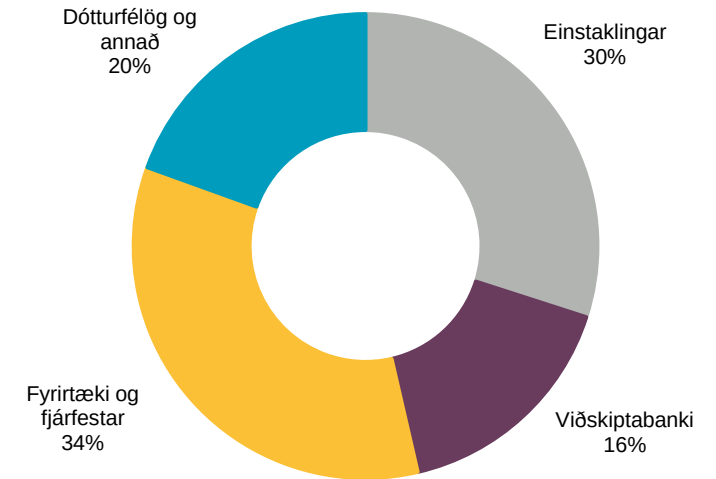
Góð dreifing milli eininga og tekjupátta

Vaxtaálag hélst stöðugt og eignir í stýringu jukust um 20%

Hreinar vaxtatekjur
%



Hreinar þóknunatekjur
%

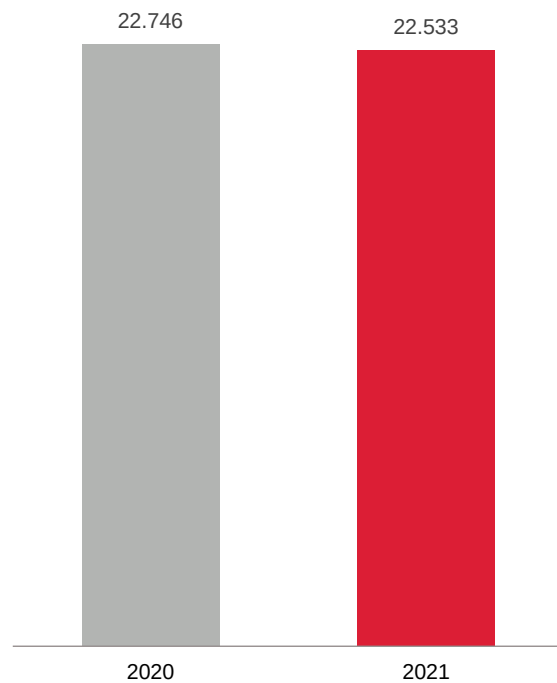




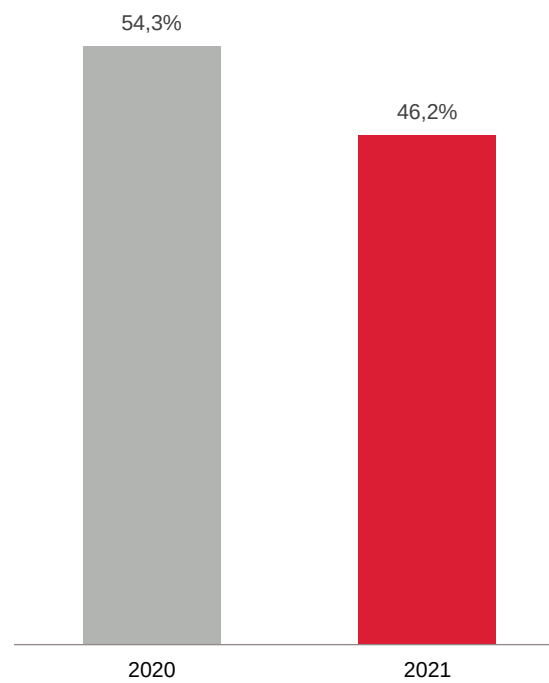
Kostnaðarhlutfall nálægt markmiði bankans

Raunkostnaður lækkaði um 2,2% á árinu 2021

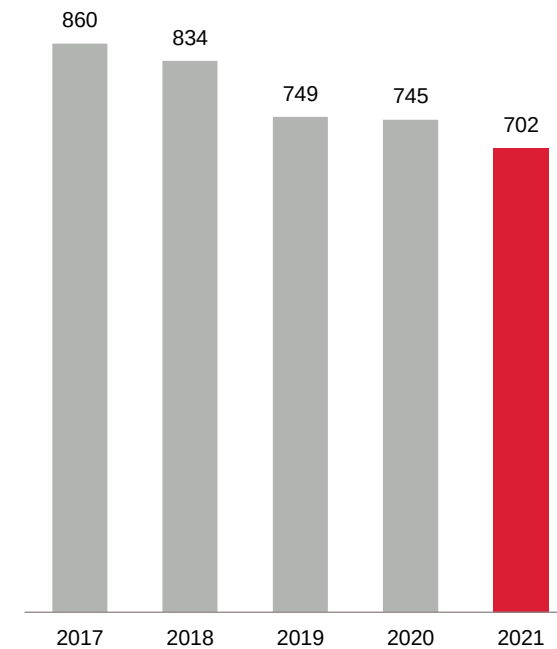
Stjórnunarkostnaður¹
m.kr.



Kostnaðarhlutfall²
%



Heildarfjöldi stöðugilda í móðurfélagi

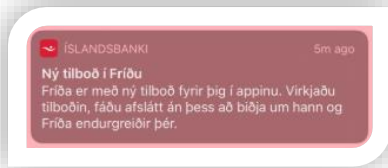


1. Að undanskildum einskiptiskostnaði í tengslum við sölu bankans sem nam 663 m.kr. 2. Við útreikning kostnaðarhlutfalls eru undanskildir bankaskattur og einskiptisliðir

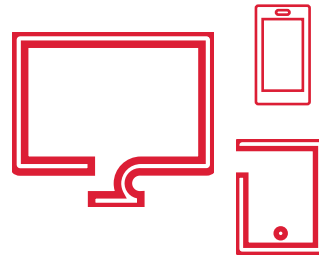


Samskiptin okkar á árinu

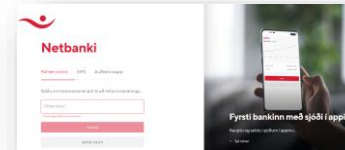
Stafrænar snertingar við viðskiptavinini hafa aldrei verið fleiri



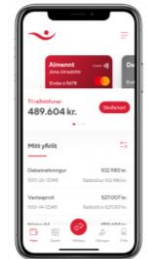
1.100.000 tilboð virkjuð
í Fríðu



Heimsóknir á vef ISB
10.700.000



Innskráningar í netbanka
8.900.000



Innskráningar í app
26.500.000



Símtöl í ráðgjafaver
265.000



Heimsóknir í útibú
236.000



Netspjall & Fróði
80.454



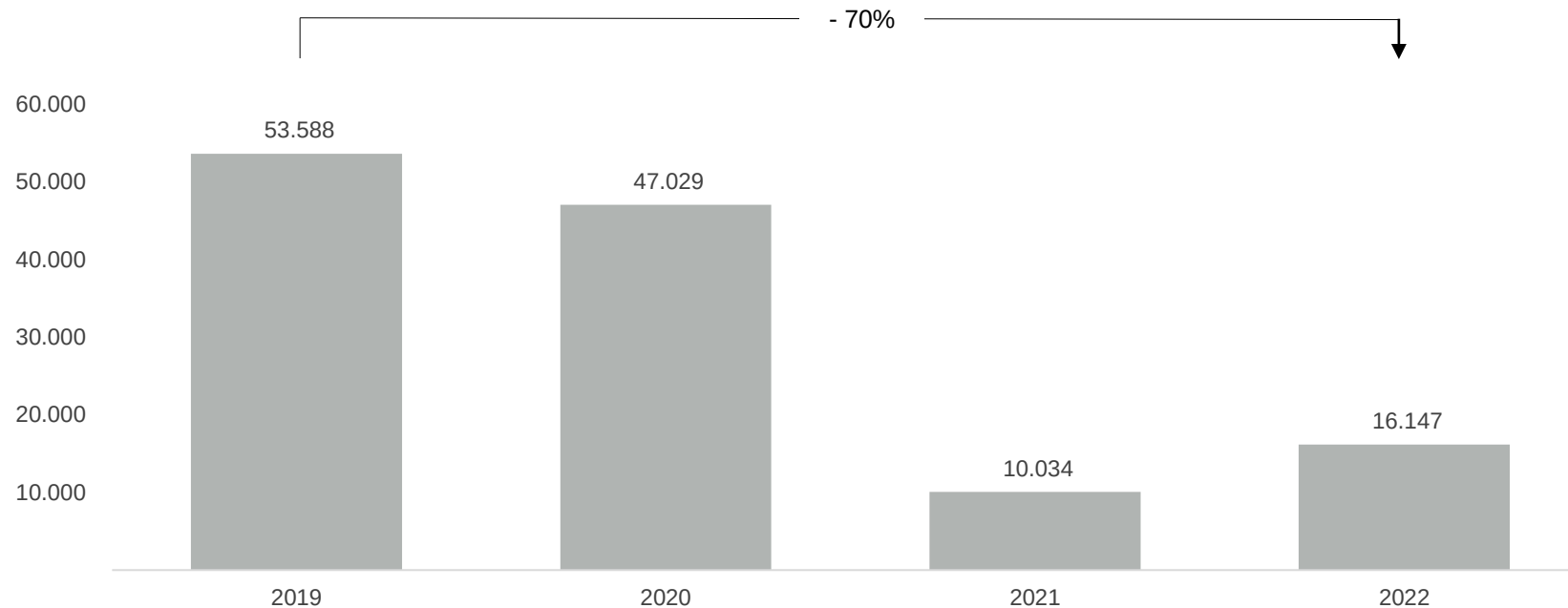
Virkir viðskiptavinir
+170.000



70% fækkun heimsóknna í útibú frá 2019 til dagsins í dag

Viðskiptavinir velja að nýta stafrænar lausnir til að sinna daglegri bankapjónustu

Heimsóknir í janúar ár hvert¹



1. Á árinu 2021 voru útibú lokað á tímabili vegna COVID-19



EFNAHAGS- REIKNINGUR





Efnahagsreikningur – eignir

Samstæða Íslandsbanka

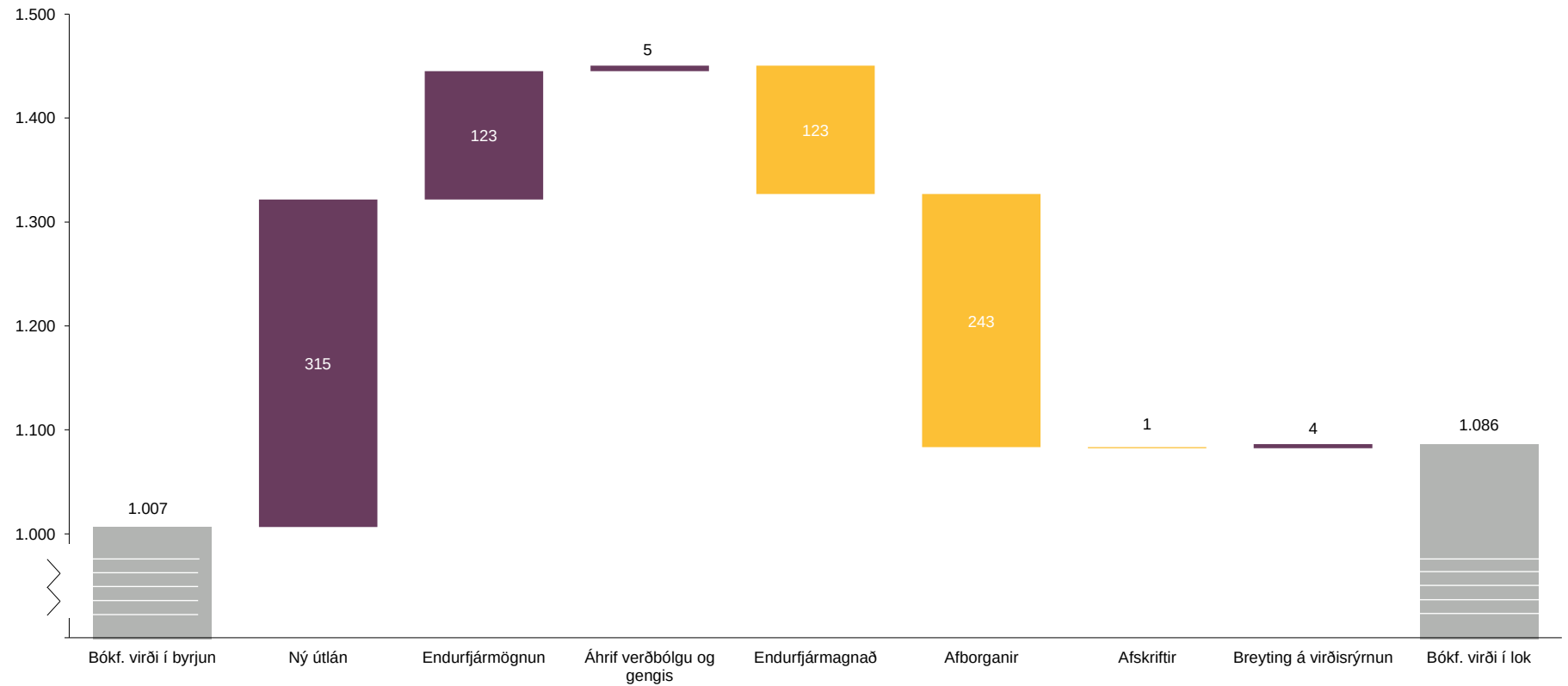
m.kr.	31.12.21	31.12.20	Δ
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	113.667	78.948	34.719
Útlán til lánastofnana	43.988	89.920	(45.932)
Skuldabréf og skuldagerningar	132.289	128.216	4.073
Afleiðusamningar	2.445	6.647	(4.202)
Útlán til viðskiptavina	1.086.327	1.006.717	79.610
Hlutabréf og eiginfjárgerningar	31.677	14.851	16.826
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum	939	775	164
Rekstrarfjármunir	7.010	7.341	(331)
Óefnislegar eignir	3.351	3.478	(127)
Aðrar eignir	5.784	4.125	1.659
Fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi	1.344	3.173	(1.829)
Eignir	1.428.821	1.344.191	84.630



Útlánasafnið stækkaði um 8% á árinu

Ný útlán námu 315 ma. kr. á árinu 2021 samanborið við 309 ma. kr. á árinu 2020

Lánabré, helstu atriði sem leiða til breytinga á stærð lánasafnsins
Hreint bókfært virði, ma. kr.



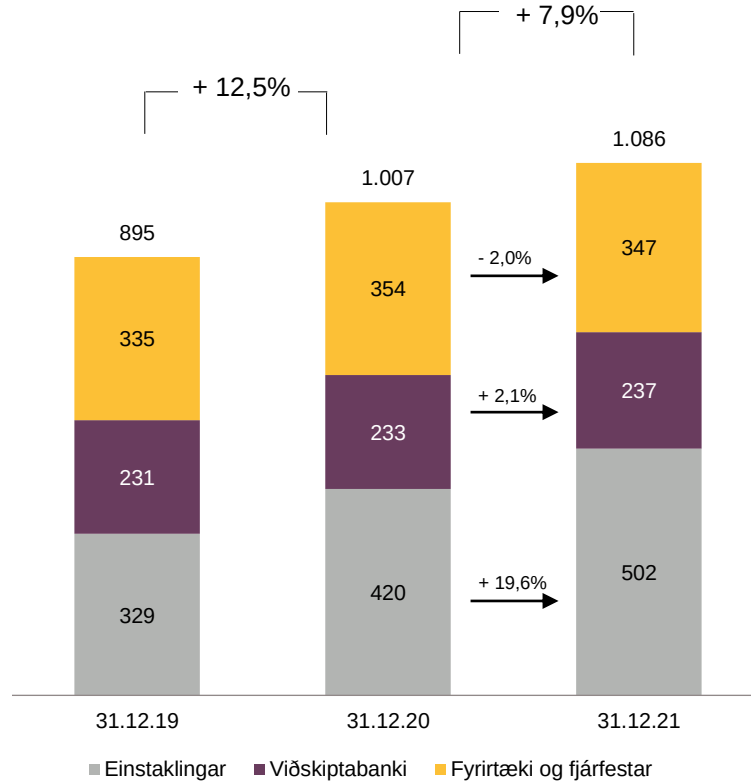


Fjölbreytt og vel dreift lánasafn

Útlán Einstaklingssviðs jukust um 20% á árinu, aðallega vegna húsnæðislána

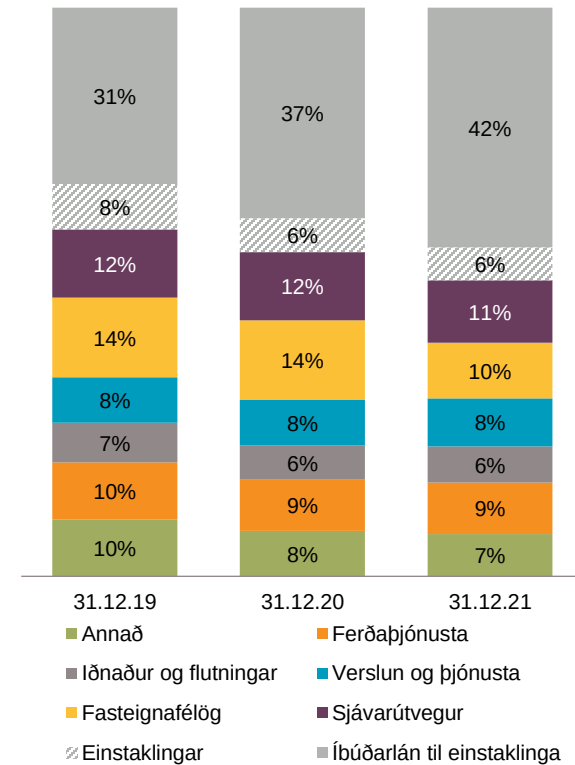
Útlán til viðskiptavina

Eftir viðskiptaeiningum, ma. kr.



Útlán viðskiptavina

Eftir atvinnugrein

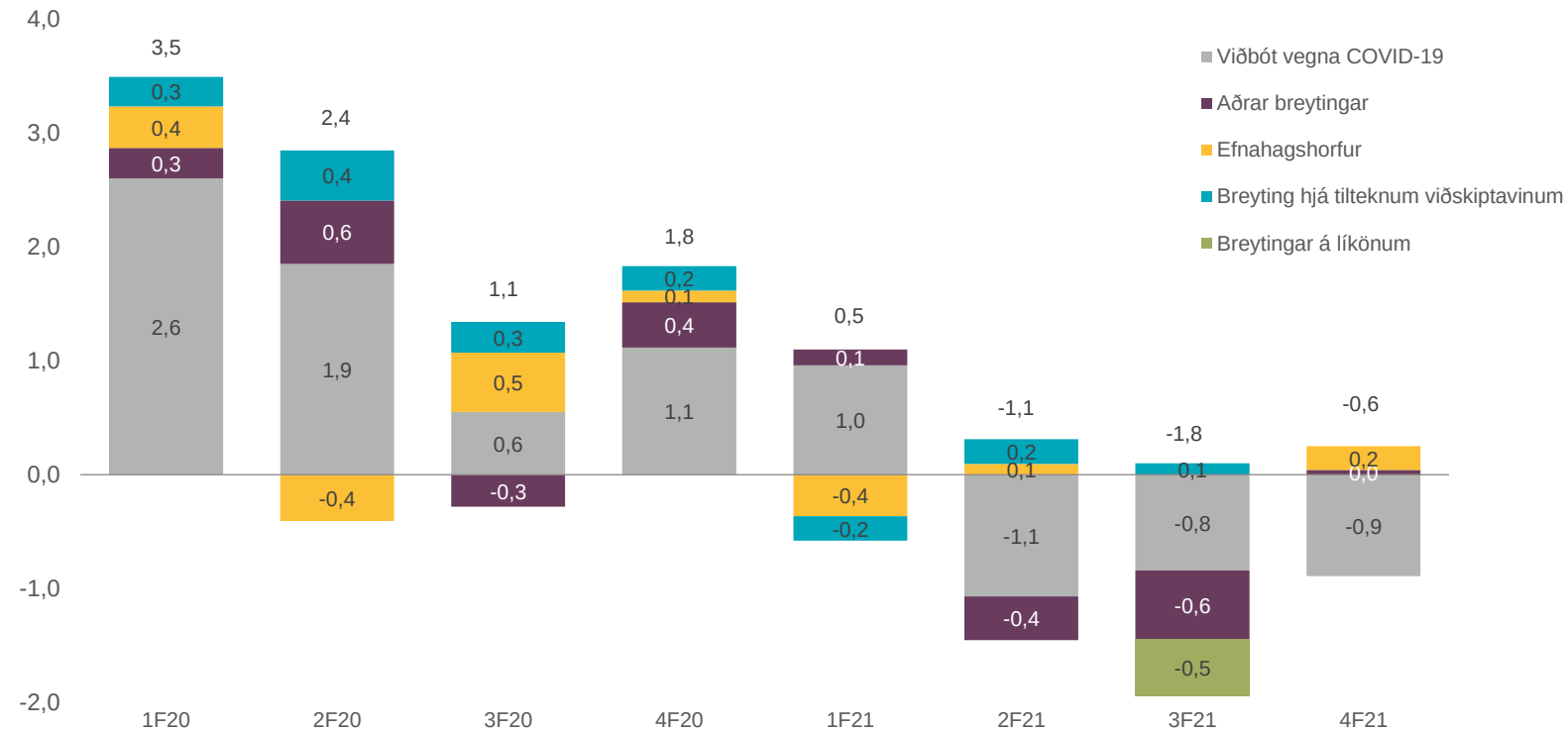




Jákvæð virðisbreyting útlána á árinu í samræmi við betri horfur

Ferðapjónustan gengur betur en á horfðist

Hrein virðisbreyting fjáreigna
ma. kr.



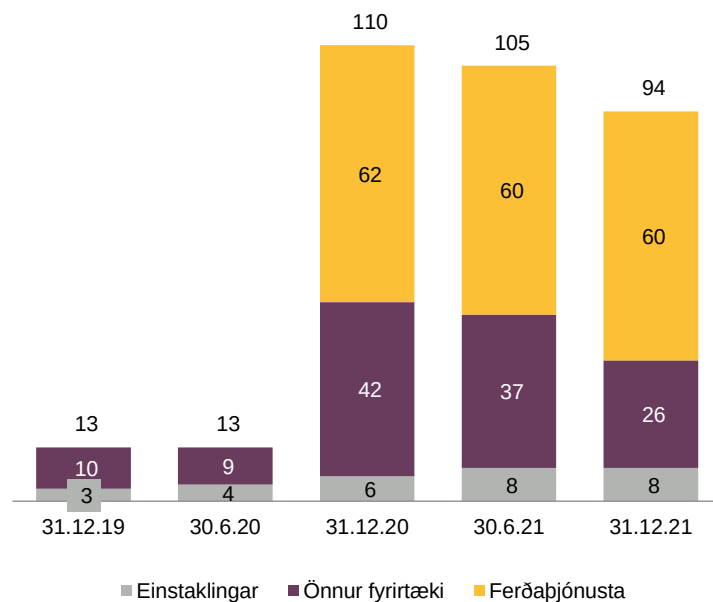


COVID-19 áhrif á umlíðun lána fer minnkandi

Meirihluti lántakenda sem fengu greiðsluhlé hafa hafið greiðslur á ný

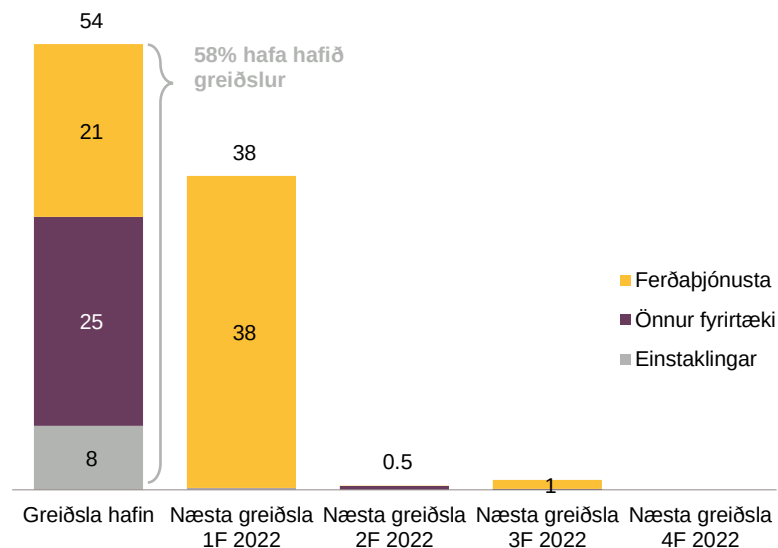
Lán í skilum með umlíðun

Vergt bókfært virði, ma. kr.



Áætlun um hvenær greiðslur hefjist eftir greiðsluhlé

Vergt bókfært virði, ma. kr.





Efnahagsreikningur – skuldir og eigið fé

Samstæða Íslandsbanka

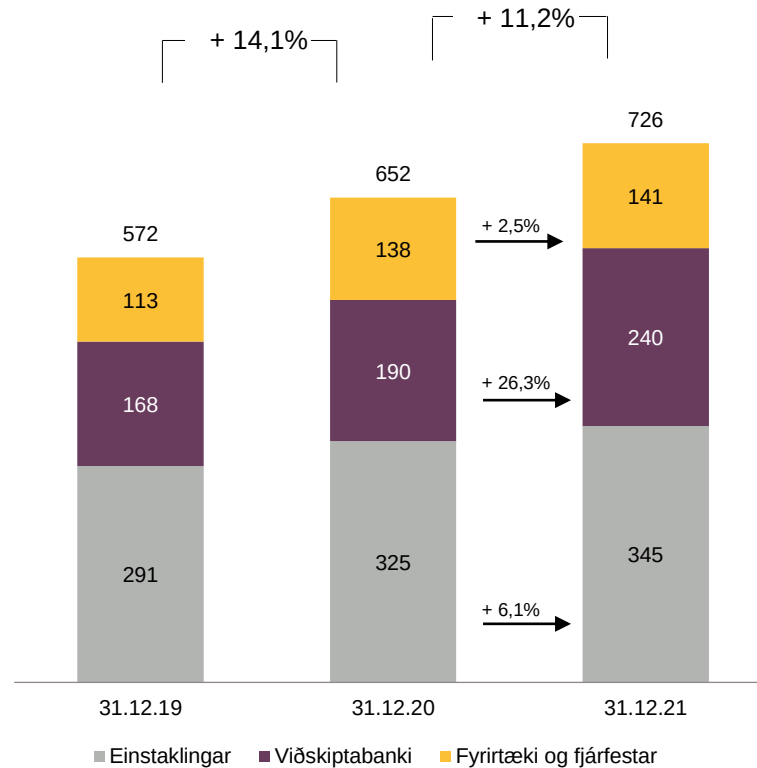
m.kr.	31.12.21	31.12.20	Δ
Innlán frá Seðlabanka Íslands og lánastofnunum	13.384	39.758	(26.374)
Innlán viðskiptavina	744.036	679.455	64.581
Afleiðusamningar og skortstöður	9.467	6.936	2.531
Lántaka	402.226	387.274	14.952
Víkjandi lán	35.762	27.194	8.568
Skattskuldir	6.432	5.450	982
Aðrar skuldir	12.848	11.893	955
Skuldir vegna fastafjármuna til sölu og aflagðrar starfsemi	956	27	929
Skuldir samtals	1.225.111	1.157.987	67.124
Eigið fé	203.710	186.204	17.506
Skuldir og eigið fé samtals	1.428.821	1.344.191	84.630



Innlán jukust um 10% á árinu 2021

Fjölbreytt fjármögnun þar sem innlán gegna mikilvægustu hlutverki

Innlán viðskiptaeininga ma. kr.



Fjármögnun



146%
Hlutfall útlána á móti innlánnum



39 ma. kr.
Útgáfa af sértryggðum
skuldabréfum á árinu 2021



4 ma. kr.
Sjálfbært skuldabréf í
íslenskum krónum



300m
Sjálfbært skuldabréf í evrum



BBB/A-2
Lánshæfismat með stöðugum horfum

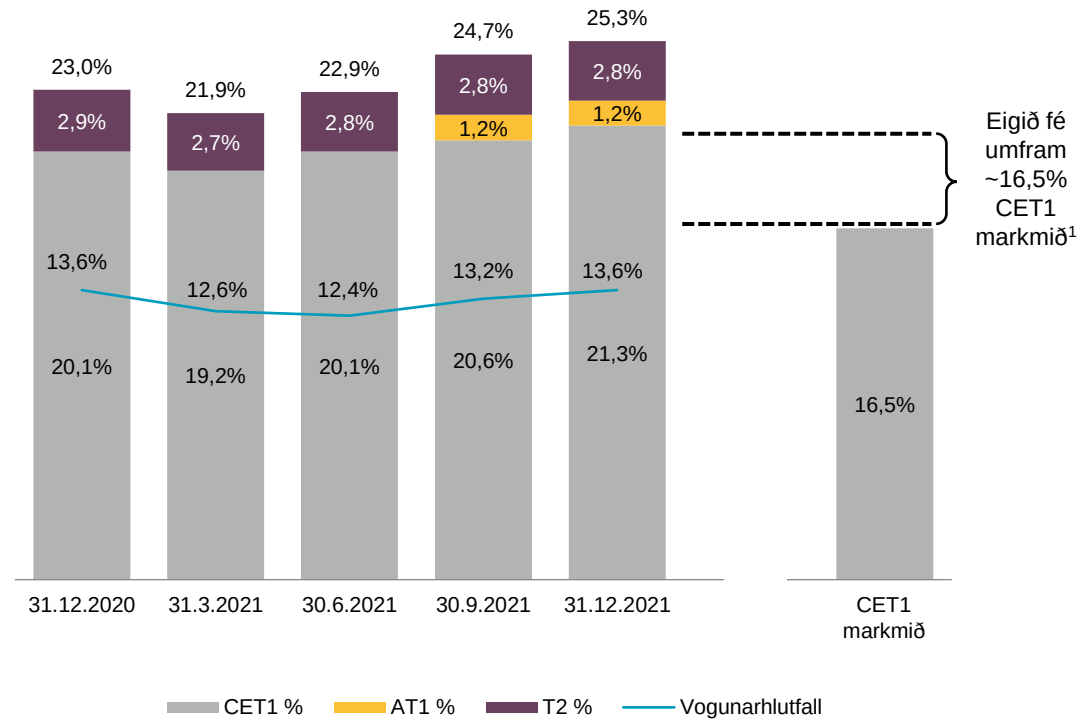


Sterk eiginfjárstaða og svigrúm til arðgreiðslna

Tækifæri til að hagræða í samsetningu eiginfjár

Eiginfjárlutföll eftir tegund eiginfjárþátta

% af áhættuvegnum eignum (% af heildarlánum fyrir vogunarhlutfall)



1. Umfram CET1 eigið fé byggt á CET1 hlutfalli í árslok 2021, þar sem arðgreiðsla en undanskilin í hlutfallinu

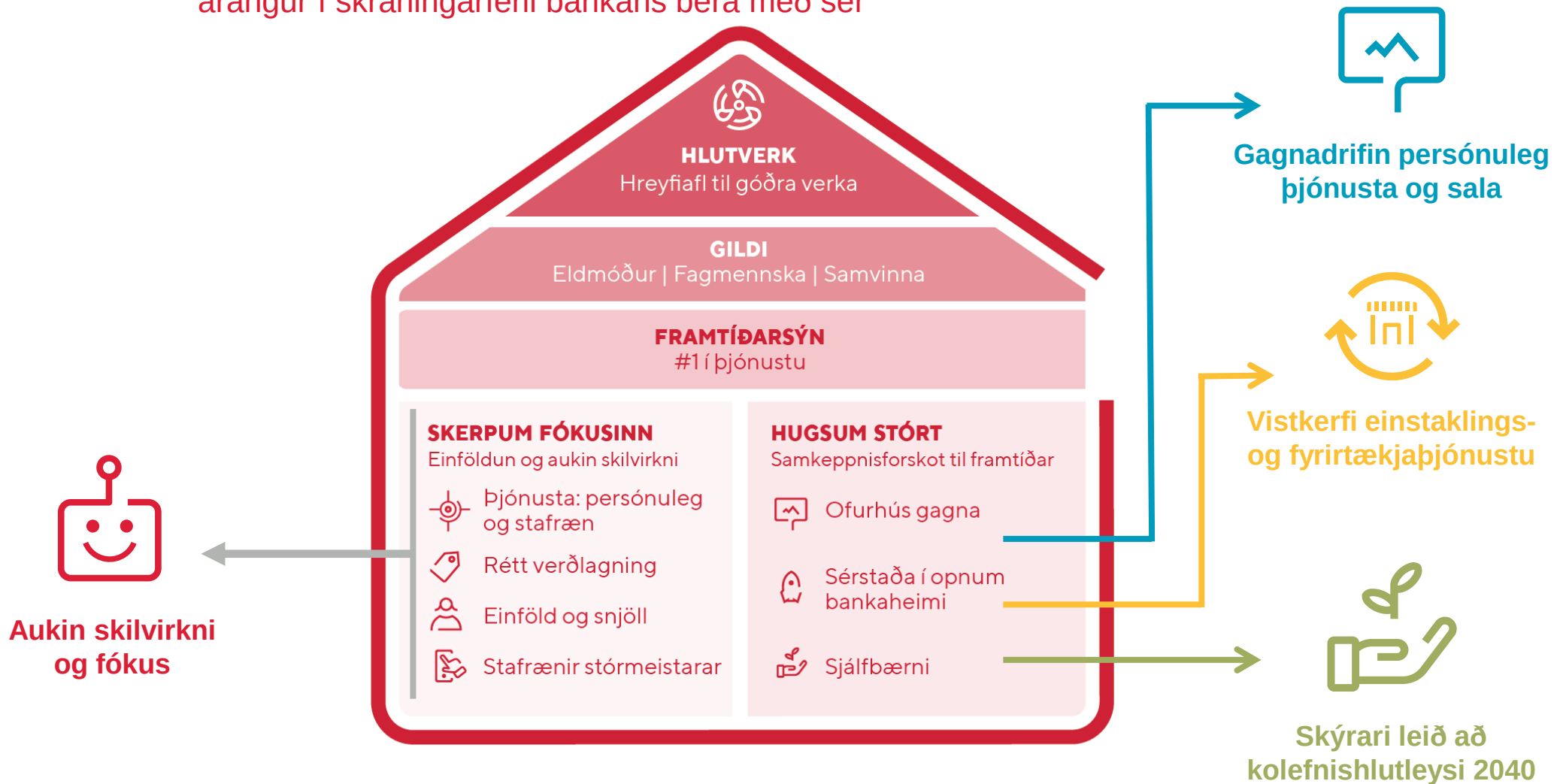


HREYFIAFL TIL GÓÐRA VERKA



Stefnuáherslur ársins 2022

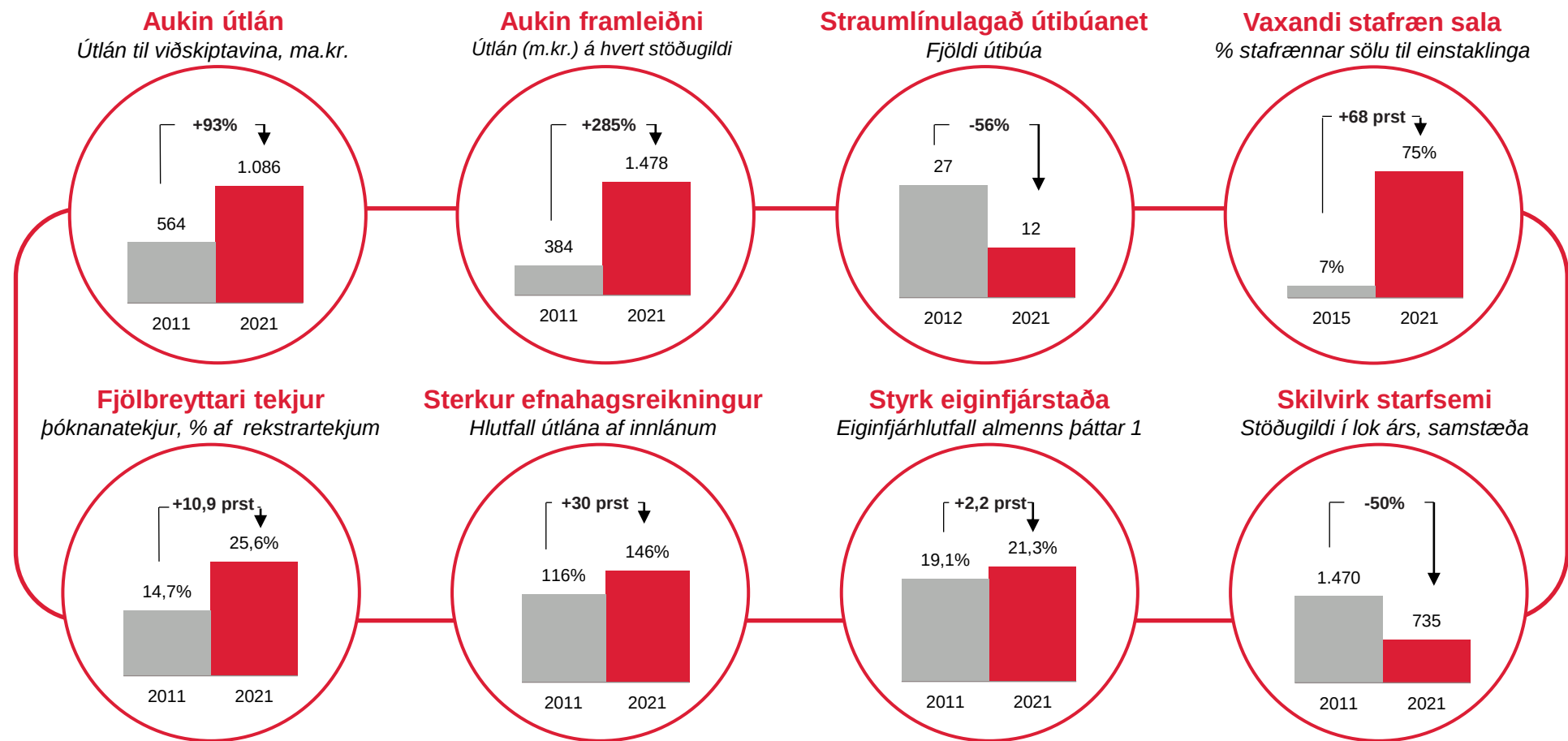
Stefnuhúsið hefur staðið fyrir sínu eins og uppgjör ársins 2021 og árangur í skráningarferli bankans bera með sér





Árangursrík framkvæmd stefnu bankans

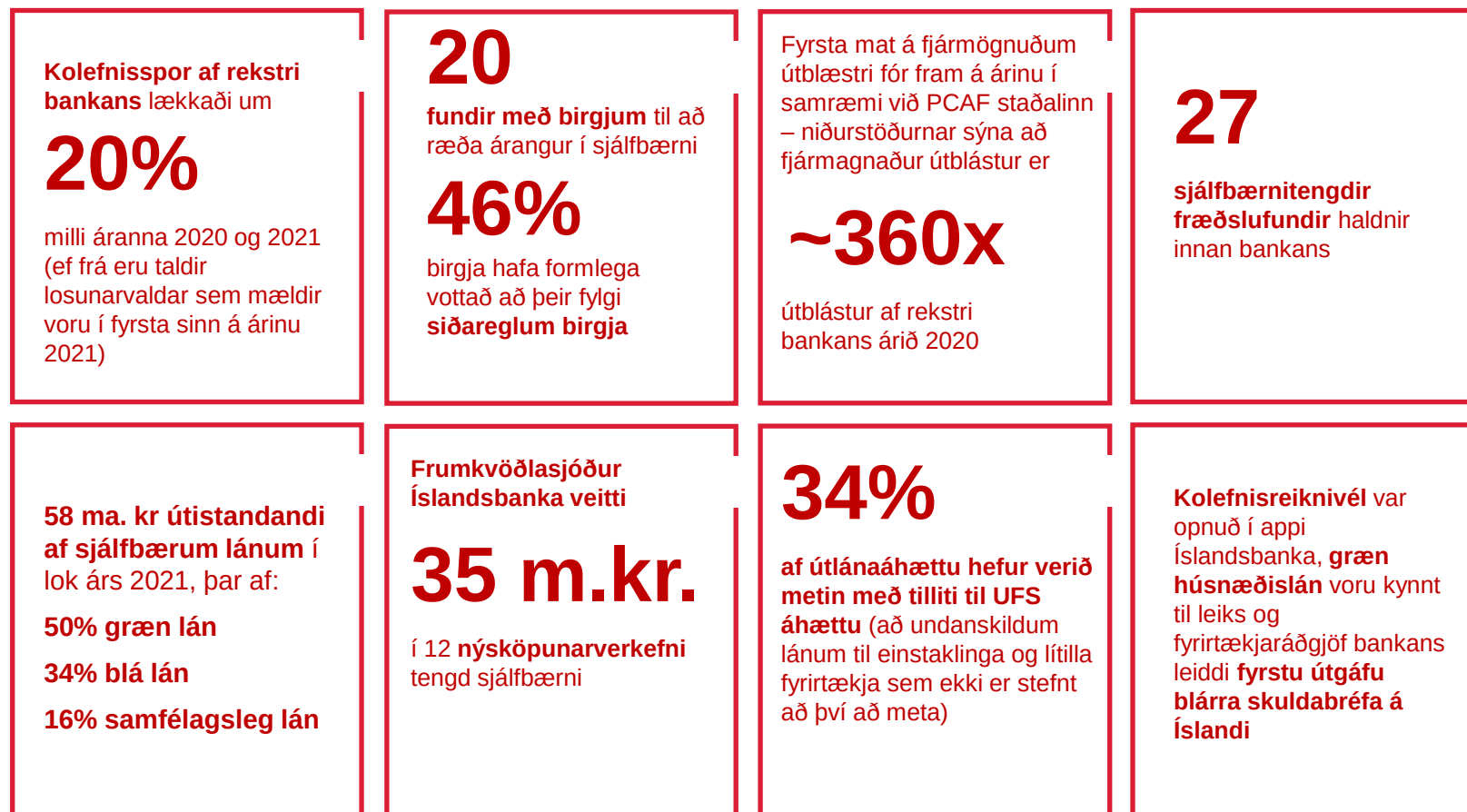
Mikil umbreyting hefur átt sér stað í bankanum á síðustu 10 árum og var þróunin á árinu 2021 jákvæð á ýmsum mælikvörðum





Helstu sjálfbærniáfangar

Markmið um kolefnishlutleysi Íslandsbanka fyrir árið 2040 samþykkt á árinu 2021

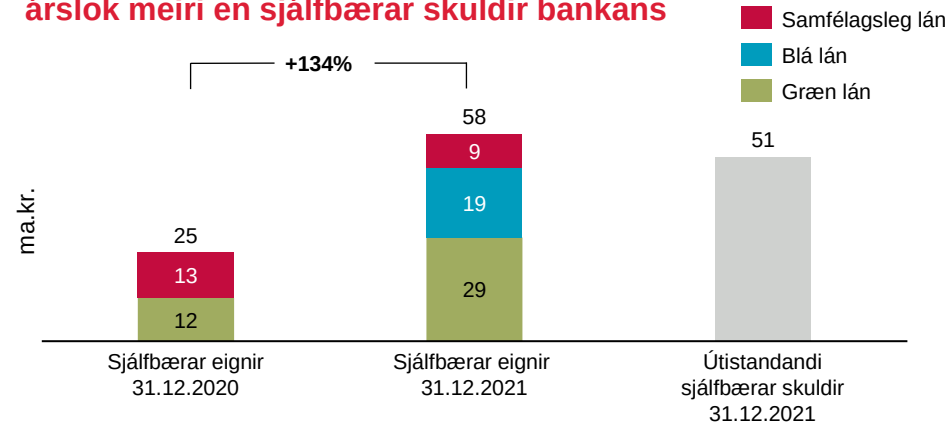




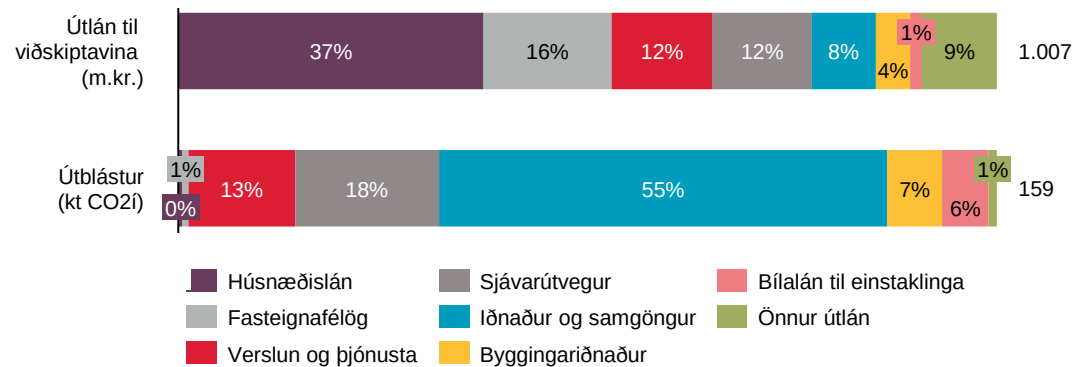
Sjálfbærnivegferðin og markmið ársins 2022

Aukning sjálfbærra útlána og kortlagning leiðarinnar að fullu kolefnishlutleysi árið 2040 eru meðal helstu forgangsverkefna bankans á sviði sjálfbærni á þessu ári

Sjálfbær útlán meira en tvöfölduðust milli ára og voru í árslok meiri en sjálfbærar skuldir bankans



Lán sem falla undir iðnað og samgöngur ollu 55% af útblæstri bankans en voru ekki nema 8% af heildarlánabókinni 2020



Dæmi um sjálfbærnimarkmið ársins 2022



Kynna opinberlega **staðfest vísindaleg markmið heildarútbلاستurs** til skamms og meðallangs tíma



Lána 40 milljarða króna til viðbótar í sjálfbær útlán



UFS áhættumeta >70% af þeirri útlánaáhættu sem stefnt er að því að meta **fyrir lok árs 2022**



40% lækkun á kolefnisspori tengdu rekstri bankans frá 2019-2022



Auka aðgengi og þekkingu viðskiptavina á sjálfbærum sparnaðarmöguleikum





Staðfesting á ársreikningi bankans fyrir síðastliðið rekstrarár

Stjórn bankans leggur til að ársreikningur bankans vegna ársins 2021 verði samþykktur.



3

Ákvörðun um greiðslu arðs



Ákvörðun um greiðslu arðs

Stjórn bankans leggur til að 11,9 milljarðar króna af hagnaði ársins 2021 verði greiddir í arð til hluthafa. Greiðslan samsvarar um 50% af hagnaði ársins 2021 og er í samræmi við langtímastefnu bankans um u.þ.b. 50% arðgreiðsluhlutfall. Stjórn bankans getur boðað til sérstaks hluthafafundar síðar á árinu þar sem tillaga um greiðslu arðs af hagnaði fyrri rekstrarára eða endurkaup á eigin bréfum kann að vera lögð fram.

Ef tillaga um arðgreiðslu verður samþykkt verður arðleysisdagur (e. ex-date), þ.e. sá dagur sem viðskipti hefjast með bréf bankans án réttar til arðs, 18. mars 2022. Arðsréttindadagur (e. record date) verður 21. mars 2022. Hluthafar tilgreindir í hlutaskrá bankans í lok arðsréttindadags eiga tilkall til arðs. Útborgunardagur (e. payment date) verður 28. mars 2022.



4 Kosning stjórnar, varastjórnar bankans og formanns stjórnar



Kosning í stjórn bankans

Finnur Árnason gefur kost á sér sem formaður stjórnar Íslandsbanka.

Jafnframt gefa eftirtaldir sex aðilar kost á sér sem til setu í stjórn Íslandsbanka:

- Anna Þórðardóttir
- Ari Daníelsson
- Frosti Ólafsson
- Guðrún Þorgeirsdóttir
- Heiðrún Jónsdóttir
- Tanya Zharov

Eftirfarandi tveir aðilar gefa kost á sér til setu í varastjórn Íslandsbanka:

- Herdís Gunnarsdóttir
- Páll Grétar Steingrímsson

Þar sem stjórn bankans skal skipuð sjö einstaklingum og tveimur til vara er ljóst að framangreindir aðilar eru sjálfkjörnir í stjórn bankans án sérstakrar atkvæðagreiðslu.



5

Kosning endurskoðanda



Kosning endurskoðenda bankans

Lagt er til að aðalfundur samþykki að Ernst & Young sé kjörið endurskoðunarfélag bankans.



6

Ákvörðun um þóknun stjórnarmanna bankans og laun nefndarmanna í undirnefndum stjórnar



Ákvörðun um þóknun stjórnarmanna bankans og laun nefndarmanna í undirnefndum stjórnar

Lagt er til að aðalfundur Íslandsbanka samþykki að þóknun til stjórnarmanna verði kr. 473.000 á mánuði, þóknun til stjórnarformanns verði kr. 824.000 á mánuði og þóknun til varaformanns verði kr. 588.000 á mánuði. Því til viðbótar skuli greiða stjórnarmönnum kr. 236.000 á mánuði fyrir þátttöku í starfi undirnefnda stjórnar en auk þess fái formenn undirnefnda stjórnar greiddar kr. 53.000 á mánuði.

Þóknun til varamanns í stjórn verði kr. 236.000 fyrir hvern setinn stjórnarfund eða fund með Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands um hæfismat en þó aldrei hærri en laun aðalmanns innan hvers mánaðar. Greiðsla til hvers varamanns skal nema að lágmarki kr. 472.000 á ári.

Greinargerð:

Tillagan felur í sér um 5% hækkun á þóknun stjórnarmanna og launum nefndarmanna í undirnefndum stjórnar frá því sem samþykkt var á aðalfundi bankans 2021.



7

Tillaga stjórnar um starfskjarastefnu bankans



Tillaga stjórnar um starfskjarastefnu bankans

Lagt er til að starfskjarastefna bankans verði samþykkt óbreytt.



Tillaga frá Ese79 ehf.

Prókúruhafi Ese79 ehf. hefur óskað eftir því að eftirfarandi tillaga verði lögð fyrir aðalfund.

Hluthafafundur samþykkir að ekki verði komið á kaupréttaréttakerfi á hlutabréfum í bankanum. Bankinn móti sér stefnu að borga öllum starfsmönnum sínum laun sem séu í samræmi við ábyrgð og álag í starfi og kaupréttir eigi ekki og verði ekki hluti af þeim kjörum.

Greinargerð með tillögu

Það mun styrkja stöðu bankans meðal almennings og hluthafa ef bankinn markar sér frá upphafi þá stöðu að skil séu á milli hagsmuna starfsfólks, hluthafa og viðskiptavina bankans. Kaupréttafyrirkomulag hefur í gegnum tíðina sýnt sig að vera spillt fyrirkomulag sem leiðir til hagsmunaárekstra og sá ógnargróði sem stjórnendur hafa náð út úr störfum sínum með kaupréttasamningum verið umdeildir. Með þessari tillögu næst samhljómur og samstaða með almenningi í landinu sem er mótfallinn þessu fyrirkomulagi.



8

Tillaga stjórnar um starfsreglur tilnefningarnefndar bankans



Tillaga stjórnar um starfsreglur tilnefningarnefndar bankans

Lagt er til að aðalfundur samþykki starfsreglur tilnefningarnefndar bankans óbreyttar.



9

**Tillaga stjórnar um
heimild til kaupa á
eigin hlutum og
samsvarandi breyting
á samþykktum**



Tillaga stjórnar um heimild til kaupa á eigin hlutum og samsvarandi breyting á samþykktum

Stjórn bankans leggur til að eftirfarandi tillaga um kaup á eigin hlutum verði samþykkt. Verði tillagan samþykkt, er jafnframt lagt til að heimildarinnar verði getið í viðauka við samþykktir bankans og verði þannig hluti af samþykktunum í samræmi við ákvæði 2.6 samþykkt bankans:

„Aðalfundur Íslandsbanka hf. haldinn 17. mars 2022 samþykkir að veita stjórn bankans heimild, á grundvelli 55. gr. laga um hlutafélög nr. 2/1995, til að kaupa fyrir hönd bankans allt að 10% af hlutafé hans. Heimild þessi skal nýtt í þeim tilgangi að setja upp formlega endurkaupaáætlun eða til að gera hluthöfum almennt tilboð um kaup bankans á eigin bréfum, t.d. með útboðsfyrirkomulagi þar sem jafnræðis hluthafa er gætt við boð um þátttöku eða á annan hátt sem stjórnin telur bankanum og hlut-höfum hans hagfellt. Framkvæmd endurkaupa á grundvelli heimildar þessarar er háð því skilyrði að fyrirfram samþykki Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, samkvæmt a-lið 3. mgr. 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, hafi verið veitt.

Heimild þessi gildir fram að aðalfundi bankans árið 2023 en hafi hann ekki farið fram 15. september 2023 rennur hún út þann dag.“



Breytingartillaga Gildis lífeyrissjóðs

Gildi lífeyrissjóður leggur til eftirfarandi breytingar (yfirstrikaður texti verði felldur út, undirstrikaður texti verði bætt við):

„Aðalfundur Íslandsbanka hf. haldinn 17. mars 2022 samþykkir að veita stjórn bankans heimild, á grundvelli 55. gr. laga um hlutafélög nr. 2/1995, til að kaupa fyrir hönd bankans allt að 10% af hlutafé hans. Heimild þessi skal nýtt í þeim tilgangi að setja upp formlega endurkaupaáætlun eða til að gera hluthöfum almennt tilboð um kaup bankans á eigin bréfum, ~~t.d. með útboðsfyrirkomulagi~~ þar sem jafnræðis hluthafa er gætt við boð um þátttöku, t.d. með útboðsfyrirkomulagi ~~eða á annan hátt sem stjórnin telur bankanum og hluthöfum hans hagfelld~~. Framkvæmd endurkaupa á grundvelli heimildar þessarar er háð því skilyrði að fyrirfram samþykki Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, samkvæmt a-lið 3. mgr. 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, hafi verið veitt.

Heimild þessi gildir fram að aðalfundi bankans árið 2023 en hafi hann ekki farið fram 15. september 2023 rennur hún út þann dag.“



10 Önnur mál

